

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## **Xiabuxiabu Catering Management (China) Holdings Co., Ltd.** **呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：520)

### **須予披露及關連交易**

#### **協議**

董事會欣然宣佈，於二零二五年四月十七日(交易時段後)，本公司與賀先生訂立該協議，據此，本公司將有條件收購，而賀先生將有條件出售股權，代價為人民幣8,900萬元。

#### **上市規則的涵義**

由於就本次收購而言，上市規則第14.06條項下的一項或多項適用百分比比率超過5%但均低於25%，根據上市規則第14章，本次收購構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的報告及公告規定。

賀先生為本公司董事會主席、執行董事及控股股東，因此根據上市規則第14A章為本公司的關連人士。因此，該協議項下擬進行的交易根據上市規則第14A章構成本公司的關連交易。由於就該協議而言的一項或多項適用百分比比率超過5%，該協議須遵守上市規則第14A章項下的報告、年度審核、公告、通函(包括獨立財務意見)及獨立股東批准的規定。

## 引言

董事會欣然宣佈，於二零二五年四月十七日，本公司與賀先生訂立該協議，據此，本公司將有條件收購，而賀先生將有條件出售股權，代價為人民幣8,900萬元。

## 協議

### 日期

二零二五年四月十七日

### 締約方

- (1) 本公司作為買方；及
- (2) 賀先生作為賣方

### 標的事項

根據該協議，本公司將有條件收購，賀先生將有條件出售股權，代價為人民幣8,900萬元。

### 收購代價

根據該協議，本次收購的代價為人民幣8,900萬元，該代價是在本公司與賀先生經公平磋商後，參考獨立估值師仲量聯行企業評估及諮詢有限公司以市場法按截至二零二四年十二月三十一日的價值對出售股權作出的估值人民幣8,900萬元而釐定。

### 先決條件

完成交易須待以下先決條件獲達成或豁免後，方告作實：

- (i) 本公司已於股東特別大會上取得獨立股東對該協議及其項下擬進行交易的批准；
- (ii) 本公司已取得批准該協議及其項下擬進行交易所需的所有其他必要同意及批准；

(iii) 賀先生已取得批准該協議及其項下擬進行交易所需的所有必要同意及批准(如有需要)；及

(iv) 賀先生根據該協議作出的陳述在所有方面均屬真實、正確且無誤導性。

本公司可豁免條件(iii)及(iv)，而賀先生可豁免條件(ii)。協議的任何一方不得放棄條件(i)。

若任何條件於最後截止日期仍未獲達成或豁免，(i)該協議將告失效並不再具有任何效力(除該協議所指明的某些條款外)；及(ii)除因與收購事項相關的任何先前違反保密義務的行為外，本公司與賀先生彼此之間均不承擔任何責任及義務。

## **交易完成**

交易將於上述所有條件達成或豁免之日或本公司與賀先生可能商定的其他日期之後的下一個工作日完成。

於本公告日期，目標公司由本公司及賀先生分別持有60%及40%權益。完成交易後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，並將繼續併入本集團的財務業績。

本集團與呷哺(香港)食品進行的交易(詳情載於框架收購協定)屬於本公司的關連交易。交易完成後，目標公司及其附屬公司(包括呷哺(香港)食品)將不再是本公司的關連人士，因此，本集團與呷哺(香港)食品之間的交易將不再是本公司的關連交易。

## **締約方資料**

本公司是一間在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份自二零一四年十二月十七日起在聯交所主板上市。本集團是中國領先的休閒餐廳經營商，主要專注於提供吧臺式火鍋料理，並為顧客提供快速休閒用餐體驗。

賀先生是董事會主席、執行董事及控股股東。

## 目標集團資料

目標公司是一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，並為一間投資控股公司。目標公司是本公司與賀先生於二零一六年成立的合營企業，於本公告日期，其已發行股本總額為1,000,000美元，其中600,000美元由本公司出資，400,000美元由賀先生出資。有關目標公司的進一步詳情，請參閱本公司於二零一六年十月十八日發出的公告。

於本公告日期，目標公司直接全資擁有呷哺(香港)食品，呷哺(香港)食品是一間在香港註冊成立的公司，主要從事投資控股。呷哺(香港)食品旗下在中國內地設有四家全資有限責任子公司，分別為：(i)呷哺(中國)食品，主要從事調味品的研發、生產及銷售；(ii)呷哺呷哺(上海)食品有限公司；(iii)呷哺呷哺(上海)食品貿易有限公司；及(iv)北京呷哺呷哺食品有限公司，其中(ii)至(iv)均主要從事食品銷售，此外，其還持有一間在中國成立、主要從事食品銷售的合營企業一日辰食品(天津)有限公司50%的權益。

以下為目標集團分別截至二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日止財政年度的未經審核綜合財務資料：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三 人民幣 (未經審核)	二零二四 人民幣 (未經審核)
稅前淨利	16,946,450	22,467,620
稅後淨利	10,424,985	18,497,034

根據目標集團的未經審核綜合財務資料，目標集團於二零二四年十二月三十一日的總資產及淨資產分別約為人民幣208,190,012元及人民幣94,827,818元。

## 訂立該協議的理由及裨益

本公司認為，由於目標集團的溢利將100%綜合計入本集團的財務報表，收購可新增公司所有者應得的淨利潤。收購事項亦代表本公司對目標集團主要從事的調味品業務的前景充滿信心，預期可為股東創造長遠回報。

目標集團提供多種調味品產品，包括湯底、蘸醬、調味醬及各類複合調味品，以及以中高端客戶為對象的禮品包裝及限量版產品，並已於中國建立覆蓋全國的分銷網絡，截至二零二四年十二月三十一日，分銷網絡覆蓋中國27個省、直轄市及自治區、超過400家連鎖超市及超過10,000家傳統零售點（包括便利店、社區店及生鮮店）。自新冠疫情爆發以來，預先包裝食品受到了廣泛歡迎，尤其是那些渴望在家做飯的忙碌人士中。受消費者在家享用火鍋這一不斷增長的趨勢推動，火鍋調味品的銷售額持續增長。火鍋調味品為人們享受家常風味提供了一種快捷、簡便的選擇。通過增持目標集團的股份，集團已做好充分準備，為堂食和外賣客戶群提供服務，從而在餐飲行業中構建均衡和多元化的業務模式。

交易完成後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，並將繼續綜合計入本集團的財務業績。截至二零二四年十二月三十一日止的三年期間，本集團的調味品業務分部持續錄得盈利。鑒於作為本集團調味品業務分部核心營運的非全資附屬公司，目標公司具有盈利表現，是次收購預計將提升本集團的長期財務表現，並在完成交易後對本公司的盈利及財務表現帶來積極影響。

考慮到目標集團成熟的業務模式、其過往年度的盈利表現，以及完成交易後本集團預期將形成的平衡且多樣化的業務模式，董事會（不包括獨立非執行董事，彼等將在考慮獨立財務顧問的函件後於通函中發表意見）認為，該協議的條款及其項下擬進行的交易屬公平合理，雖非在本集團的日常及一般業務過程中訂立，但乃按正常商業條款或更佳條款訂立，且符合本公司及其股東的整體利益。

## 上市規則的涵義

由於就是次收購而言，上市規則第14.06條項下的一項或多項適用百分比比率超過5%但均低於25%，根據上市規則第14章，是次收購構成本公司的須予披露交易，並須遵守上市規則第14章項下的報告及公告規定。

賀先生為本公司董事會主席、執行董事及控股股東，因此根據上市規則第14A章，賀先生為本公司的關連人士。因此，該協議項下擬進行的交易根據上市規則第14A章構成本公司的關連交易。由於就該協議而言的一項或多項適用百分比比率超過5%，該協議須遵守上市規則第14A章項下的報告、年度審閱、公告、通函（包括獨立財務意見）及獨立股東批准的規定。

由於賀先生在該協議項下擬進行的交易中擁有重大權益，且非執行董事陳女士為賀先生的配偶，賀先生及陳女士均已就有關該協議的董事會相關決議案放棄投票。除賀先生及陳女士外，其他董事概無在該協議中擁有任何重大權益，亦無須就有關該協議的董事會相關決議案放棄投票。

## **總論**

公司將召集並舉行股東特別大會，目的包括審議並酌情准予該協定及其項下擬進行的交易。股東特別大會上將以投票方式進行表決。

任何股東或彼等各自的聯繫人如在該協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，則須於股東特別大會上放棄投票。於本公告日期，賀先生個人或透過信託安排持有股份總數38.84%。因此，賀先生及其聯繫人須就批准該協議及其項下擬進行的交易的決議案放棄投票。除上文所披露者外，於本公告日期，就董事經作出一切合理查詢後所知、所信及所悉，概無其他股東須根據上市規則於股東特別大會上放棄投票。

本公司已成立由全體獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就該協議的條款及其項下擬進行的交易向獨立股東提供意見。

本公司已委任獨立財務顧問，以就該協議的條款及其項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

載有(其中包括)(i)該協議的進一步詳情；(ii)獨立財務顧問的函件，當中載有其向獨立董事委員會及獨立股東提供的意見；(iii)獨立董事委員會向獨立股東作出的推薦意見；及(iv)股東特別大會通告的通函，將於適當時候上載至聯交所及本公司的網站。由於需要額外時間落實通函所載的若干資料，本公司預期於二零二五年五月十六日或前後上載通函。

## 釋義

在本公告中，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「收購事項」	指	根據該協議擬進行的出售股權的收購事項
「協議」	指	本公司與賀先生於二零二五年四月十七日就收購事項訂立的買賣協議
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份在聯交所主板上市
「完成」	指	完成收購事項
「調味品」	指	湯底、蘸醬、調味醬及相關產品以及各種複合調味料，以及以中高端客戶為目標的禮品包裝及限量版產品
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	根據上市規則所界定的本公司控股股東
「董事」	指	本公司的董事

「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，目的為考慮及(如認為適當)批准該協議及其項下擬進行的交易
「框架購買協議」	指	由呷哺呷哺投資集團有限公司(本公司的全資附屬公司，前稱呷哺呷哺投資有限公司)於二零二三年十二月二十二日與呷哺(香港)食品訂立的框架購買協議。
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「港幣」	指	香港法定貨幣港幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立非執行董事組成的董事會獨立委員會，成員包括韓炳祖先生、張詩敏女士、葛文達先生及黃正忠先生，成立目的為就該協議及其項下擬進行的交易向獨立股東提供意見
「獨立財務顧問」	指	八方金融有限公司，獲委任為獨立財務顧問，就該協議及其項下擬進行的交易向獨立董事委員會及獨立股東提供意見
「獨立股東」	指	於該協議中並無權益或不涉及該協議的股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「最後截止日期」	指	二零二五年十二月三十一日
「賀先生」	指	公司董事會主席、執行董事及控股股東賀光啓先生
「陳女士」	指	陳素英女士，非執行董事，賀先生的配偶
「中國」	指	中華人民共和國

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「出售股權」	指	賀先生於目標公司中擁有的40%股權權益
「股份」	指	本公司股本中的普通股，每股面值0.000025美元，於聯交所主板上市
「股東」	指	本公司股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「目標公司」	指	呷哺呷哺(中國)食品控股有限公司，一間在開曼群島註冊成立的有限責任公司，由本公司持有60%權益及由賀先生持有40%權益
「目標集團」	指	目標公司及其附屬公司
「呷哺(香港)食品」	指	呷哺呷哺(香港)食品控股有限公司，一間在香港註冊成立的有限責任公司，由目標公司全資擁有
「呷哺(中國)食品」	指	呷哺呷哺(中國)食品有限公司，一間在中國成立的有限責任公司，由目標公司全資擁有
「%」	指	百分比

承董事會命  
**呷哺呷哺餐飲管理(中國)控股有限公司**  
**賀光啓**  
 主席

香港，二零二五年四月十七日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事賀光啓先生及馮輝煌先生；非執行董事陳素英女士；以及獨立非執行董事韓炳祖先生、張詩敏女士、葛文達先生及黃正忠先生。